

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | Septiembre 2023 (No auditado) | Diciembre 2022 |
|---|-------|----------------------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 299.116.655 | 342.159.285 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionadas | 6 | 68.298.011 | 34.030.878 |
| Inversiones | 7 | 434.272.592 | 451.282.779 |
| Inversiones en subsidiarias | 8 | 17.027.532 | 17.741.207 |
| Cartera de créditos, neta | 9 | 4.189.327.427 | 3.962.354.533 |
| Créditos de vivienda | | 1.524.503.079 | 1.548.560.323 |
| Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo | | 2.053.209.992 | 1.920.636.578 |
| Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales | | 850.475.906 | 718.307.595 |
| Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial | | 48.761.378 | 34.626.423 |
| Deterioro de cartera | | (277.605.713) | (251.916.429) |
| Deterioro intereses cartera | | (10.017.215) | (7.859.957) |
| Cuentas por cobrar, neto | 10,1 | 72.348.107 | 58.615.415 |
| Activos por impuestos corrientes | 10,2 | 72.080.599 | 58.728.489 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 11 | 1.471.231 | 958.118 |
| Activos materiales, neto | 12 | 17.302.790 | 29.155.524 |
| Otros activos | 13 | 47.437.454 | 28.576.667 |
| Activos por impuestos diferidos | 13,1 | 11.895.390 | 7.629.365 |
| Activos intangibles | 13,2 | 30.983.254 | 18.945.281 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | 13,3 | 4.558.810 | 2.002.021 |
| Total activo | | 5.218.682.398 | 4.983.602.895 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 14 | 4.428.719.186 | 4.164.928.577 |
| Depósitos cuenta corriente | | 183.319.044 | 197.429.706 |
| Certificados de depósito a término | | 2.405.061.172 | 2.145.037.287 |
| Depósitos de ahorro | | 1.433.526.632 | 1.235.322.405 |
| Depósitos electronicos | | 181.188 | 197.896 |
| Títulos de inversión en circulación | | 352.563.616 | 507.198.252 |
| Otros | | 54.067.534 | 79.743.031 |
| Compromisos de transferencia y operaciones simultáneas | 15 | - | 4.784.035 |
| Pasivos por arrendamientos | 16 | 10.581.413 | 21.367.780 |
| Instrumentos financieros derivados pasivos | 7,1 | 772.861 | - |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 17 | 172.281.784 | 109.647.280 |
| Cuentas por pagar | 18,1 | 33.702.720 | 49.437.813 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 18,2 | 976.961 | 1.773.452 |
| Obligaciones laborales | 19 | 8.086.644 | 7.310.288 |
| Pasivos estimados y provisiones | 20 | 19.605.346 | 44.468.663 |
| Pasivos de contratos | 21 | 16.893.008 | 12.566.274 |
| Total pasivo | | 4.691.619.923 | 4.416.284.162 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 22 | 498.034.390 | 498.034.390 |
| Reservas | | 47.992.753 | 45.699.789 |
| (Pérdida) ganancias | | (29.397.688) | 10.338.003 |
| (Pérdida) Utilidad del ejercicio | | (16.806.050) | 22.929.641 |
| Pérdida acumulada | | (12.591.638) | (12.591.638) |
| Otros resultados integrales | | 10.433.020 | 13.246.551 |
| Otros resultados integrales ORI por inversiones | | 10.392.428 | 13.205.959 |
| Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados | | 40.592 | 40.592 |
| Total patrimonio | | 527.062.475 | 567.318.733 |
| Total pasivo y patrimonio | | 5.218.682.398 | 4.983.602.895 |

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | Acumulado Septiembre 2023 (No auditado) | Acumulado Septiembre 2022 | Trimestre Septiembre 2023 (No auditado) | Trimestre Septiembre 2022 |
|--|-------|---|------------------------------|---|------------------------------|
| Ingresos operacionales directos | 25 | 610.879.513 | 457.493.974 | 204.967.868 | 164.629.170 |
| Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses | | 470.545.451 | 360.064.572 | 162.343.392 | 128.468.636 |
| Utilidad en valoración títulos participativos | 7 | 1.700.313 | 215.856 | 452.464 | 88.973 |
| Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda | 7 | 33.714.981 | 22.296.694 | 10.024.375 | 6.779.844 |
| Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento | 7 | 16.773.166 | 6.439.299 | 6.073.157 | 3.369.408 |
| Utlidad en valoración de derivados de negociación | | 77.915 | 478.510 | 75.547 | 327.302 |
| Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR | | 5.888.510 | 2.901.438 | 1.934.113 | 2.324.657 |
| Comisiones y honorarios | | 73.893.409 | 65.010.266 | 24.053.447 | 23.264.029 |
| Utilidad en venta de inversiones | 7 | 55.441 | 87.339 | 11.373 | 6.321 |
| Utilidad en venta de cartera | | 8.230.327 | - | - | - |
| | | | | | |
| Gastos operacionales directos | 25 | 366.563.736 | 199.772.297 | 122.797.490 | 79.085.346 |
| Intereses, prima amortizada y amortización de descuento | | 276.976.092 | 110.768.893 | 97.116.650 | 49.706.781 |
| Intereses sobre los pasivos por arrendamientos | 16 | 1.269.166 | 1.723.950 | 346.863 | 546.731 |
| Valoración de inversiones a valor razonable | | 3.193.316 | 14.241.435 | 1.175.236 | 2.569.315 |
| Valoración de inversiones a costo amortizado | | 39.918 | 20.640 | 11.185 | 2.184 |
| Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio | | 231.743 | 85.427 | 181.895 | 9.904 |
| Perdida en valoración de derivados de negociación | | 1.189.204 | 444.237 | 807.167 | 288.338 |
| Otros intereses | | 44.043.595 | 41.492.296 | 9.544.870 | 14.533.502 |
| Comisiones | | 39.620.702 | 30.995.419 | 13.613.624 | 11.428.591 |
| | | | | | |
| Resultado operacional directo | | 244.315.777 | 257.721.677 | 82.170.378 | 85.543.824 |
| | | | | | |
| Otros ingresos y gastos operacionales - Neto | | | | | |
| | | | | | |
| Ingresos operacionales | 26 | 63.165.106 | 30.070.963 | 8.419.041 | 11.677.733 |
| Otros | | 63.165.106 | 30.070.963 | 8.419.041 | 11.677.733 |
| | | | | | |
| Gastos operacionales | 27 | 198.098.634 | 173.034.121 | 64.118.467 | 58.241.959 |
| Gastos de personal | 27 | 71.379.767 | 65.132.957 | 22.713.258 | 21.455.969 |
| Otros | 27 | 126.718.867 | 107.901.164 | 41.405.209 | 36.785.990 |
| | | | | | |
| Resultado operacional antes de provisiones | | 109.382.249 | 114.758.519 | 26.470.952 | 38.979.598 |
| depreciaciones y amortizaciones | | | | | |
| | | | | | |
| Provisiones netas | 27 | 113.245.052 | 59.636.984 | 45.406.533 | 23.744.955 |
| Provisión cartera de créditos | 27 | 178.819.413 | 139.169.913 | 60.641.646 | 39.539.460 |
| Menos: Recuperación provisión cartera de créditos | 9 | 77.228.269 | 83.386.566 | 20.771.209 | 17.528.356 |
| Provisión intereses cartera de crédito | 9 | 9.375.069 | 8.147.521 | 2.553.767 | 2.162.792 |
| Menos: recuperaciones cartera de crédito | 9 | 4.913.635 | 7.744.735 | 974.074 | 1.837.190 |
| Provisión cuentas por cobrar | 10 | 10.014.049 | 7.327.829 | 4.482.507 | 2.155.087 |
| Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar | 10 | 3.833.981 | 4.897.554 | 895.453 | 1.024.886 |
| Otras provisiones | 27 | 1.012.406 | 1.020.576 | 369.349 | 278.048 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Depreciaciones | 27 | 12.377.448 | 12.824.915 | 4.082.640 | 4.275.155 |
| | | | | | - |
| Amortizaciones | 27 | 4.562.591 | 3.036.443 | 2.353.233 | 1.056.145 |
| | | | | | |
| Resultado operacional neto | 28 | (20.802.842) | 39.260.177 | (25.371.454) | 9.903.343 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Pérdida / Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | (20.802.842) | 39.260.177 | (25.371.454) | 9.903.343 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Impuesto sobre la renta y complementarios | 28 | (3.996.792) | 16.824.959 | (7.464.203) | 5.117.940 |
| (Pérdida) Utilidad neta del ejercicio | | (16.806.050) | 22.435.218 | (17.907.251) | 4.785.403 |
| | | | | | |
| (Pérdida) Utilidad neta por acción (en pesos) | 22 | (337,45) | 450,48 | (359,56) | 96,09 |
| | | | | | |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio | 4 | (2.580.079) | 1.503.072 | (16.639) | 834.708 |
| Impuesto diferido inversiones patrimoniales | 28 | (233.452) | 700.536 | 4.159 | (24.421) |
| Total otro resultado Integral | | (2.813.531) | 2.203.608 | (12.480) | 810.287 |
| Resultado integral total | | (19.619.581) | 24.638.826 | (17.919.731) | 5.595.690 |

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | Capital social | Reservas | | Perdidas acumuladas | | (Pérdida) Utilidad del ejercicio | Otros Resultados Integrales | Total Patrimonio |
|---|-------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | Reserva legal | Otras Reservas | Adopción por primera vez NCIF | Adopción nuevas normas | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | | 498.034.390 | 36.853.387 | 4.500.214 | (6.733.124) | (5.858.514) | 43.461.879 | 10.023.824 | 580.282.056 |
| Distribución de utilidades | 22 | - | - | - | - | - | (39.115.691) | - | (39.115.691) |
| Traslado a reserva legal | | - | 4.346.188 | - | - | - | (4.346.188) | - | - |
| Ganancias o perdidas realizable (ORI) | | - | - | - | - | - | - | 2.203.608 | 2.203.608 |
| Utilidad neta | | - | - | - | - | - | 22.435.218 | - | 22.435.218 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 | | 498.034.390 | 41.199.575 | 4.500.214 | (6.733.124) | (5.858.514) | 22.435.218 | 12.227.432 | 565.805.191 |
| Ganancias o perdidas realizable (ORI) | 22 | - | - | - | - | - | - | 1.019.119 | 1.019.119 |
| Utilidad neta | | - | - | - | - | - | 494.423 | - | 494.423 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | | 498.034.390 | 41.199.575 | 4.500.214 | (6.733.124) | (5.858.514) | 22.929.641 | 13.246.551 | 567.318.733 |
| Dividendos decretados y pagados | 22 | - | - | - | - | - | (20.636.677) | - | (20.636.677) |
| Traslado a reserva legal | | - | 2.292.964 | - | - | - | (2.292.964) | - | - |
| Ganancias o perdidas realizable (ORI) | | - | - | - | - | - | - | (2.813.531) | (2.813.531) |
| Pérdida neta | | - | - | - | - | - | (16.806.050) | - | (16.806.050) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2023 | | 498.034.390 | 43.492.539 | 4.500.214 | (6.733.124) | (5.858.514) | (16.806.050) | 10.433.020 | 527.062.475 |

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre | |
|--|-------|--|---------------|
| | | 2023 (No auditado) | 2022 |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | | |
| (Pérdida) Utilidad del ejercicio | | (16.806.050) | 22.435.218 |
| Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | | |
| Provisión impuesto de renta corriente | 28 | 502.685 | 17.062.853 |
| Depreciación activos de uso propio | 12 | 1.252.320 | 1.175.766 |
| Depreciación activos por derecho de uso | 12 | 11.125.128 | 11.649.149 |
| Amortización de activos intangibles | 13,2 | 4.562.591 | 3.036.443 |
| Método de participación patrimonial | 8 | (5.524.764) | (4.969.335) |
| Valoración neta de inversiones | 7 | (48.723.483) | (14.604.347) |
| Valoración neta de derivados | 7,1 | 1.173.154 | - |
| Resultado neto, en venta de activos materiales | 12 | 79.682 | 14.284 |
| Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso | 12 | (192.024) | (229.723) |
| Ajuste amortización pasivos por arrendamiento | 16 | (344) | (203.952) |
| Ajuste por recálculo en arrendamientos, neto | 12 | - | (397.174) |
| Provisión activos mantenidos para la venta | 11 | 510.255 | 495.098 |
| Reintegro Arrendamiento | 12 | (65.117) | - |
| Gastos netos activos mantenidos para la venta | 11 | 19.152 | 218.363 |
| Recuperación provisión activos mantenidos para la venta | 11 | (1.022.157) | (729.034) |
| Otras provisiones conceptos US | 10,1 | 502.151 | 525.477 |
| Obligaciones de desempeño | 21 | 7.214.149 | 5.600.426 |
| Intereses causados en cartera de crédito | 9 | (465.432.799) | (357.382.310) |
| Intereses causados en depósitos y exigibilidades | 14 | 276.976.092 | 110.768.893 |
| Intereses sobre pasivos por arrendamiento | 16 | 1.265.545 | 1.723.950 |
| Intereses obligaciones financieras | 17 | 14.531.454 | 4.032.872 |
| Intereses por dividendos | 10,1 | (3.528) | - |
| Dividendos recibidos de otras entidades | 10,1 | 635.654 | 469.376 |
| Actualización de provisiones, neto de: | | | |
| Cartera de créditos | 9 | 101.591.144 | 55.783.347 |
| Intereses cartera de créditos | 9 | 4.461.434 | 402.785 |
| Cuentas por cobrar | 10,1 | 6.180.068 | 2.430.275 |
| | | (105.187.608) | (140.691.300) |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Disminución de inversiones negociables | 7 | 44.725.205 | 125.048.203 |
| Recaudo intereses en inversiones negociables | 7 | 19.895.500 | 13.033.485 |
| Aumento en cartera de créditos | 9 | (333.462.476) | (145.312.030) |
| Intereses recaudados en cartera de créditos | 9 | 465.869.803 | 356.437.150 |
| Aumento en cuentas por cobrar | 10,1 | (21.047.037) | (4.222.854) |
| Aumento en impuestos por activos corrientes | 10,2 | (32.719.868) | (24.685.726) |
| (Aumento) Disminución en activos disponibles para la venta | 11 | (20.363) | 574.178 |
| Aumento en gastos pagados por anticipado | 13,3 | (2.556.789) | (845.804) |
| Aumento (Disminución) en depósitos y exigibilidades | 14 | 233.795.253 | (37.806.948) |
| Intereses pagados en depósitos y exigibilidades | 14 | (246.980.736) | (86.523.109) |
| Disminución en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas | 15 | (4.784.035) | (50.544.807) |
| Disminución en instrumentos financieros derivados pasivos | 7,1 | (400.293) | - |
| Disminución en cuentas por pagar | 18,1 | (14.134.476) | (2.579.078) |
| Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor | 18,1 | (1.600.617) | (1.123.792) |
| Disminución en pasivos por impuestos corrientes | 18,2 | (796.491) | (588.280) |
| Aumento en obligaciones laborales | 19 | 776.356 | 616.006 |
| Pago obligaciones de desempeño | 21 | (7.903.193) | (6.158.850) |
| Disminución en pasivos de contratos | 21 | 5.015.778 | 422.403 |
| (Disminución) Aumento en pasivos estimados | 20 | (5.573.868) | 2.507.813 |
| Pago pasivos estimados por desmantelamiento | 20 | (366.444) | (1.336.426) |
| | | 97.731.209 | 136.911.534 |
| Movimiento neto de impuestos diferidos | 28 | (4.499.477) | (237.894) |
| Intereses pagados obligaciones financieras | 17 | (14.265.005) | (3.900.337) |
| Efectivo neto usado por las actividades de operación | | (26.220.881) | (7.917.997) |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| (Aumento) Disminución de inversiones a costo amortizado y disponibles para la venta | 7 | (18.742.632) | 2.722.636 |
| Intereses recaudados por inversiones a costo amortizado | 7 | 17.275.518 | 5.128.425 |
| Dividendos recibidos de subsidiarias | 8 | 6.238.439 | 4.433.951 |
| Adquisición de activos materiales | 12 | (428.012) | (787.739) |
| Adquisición de intangibles | 13,2 | (16.600.564) | (3.986.673) |
| Producto de la venta de activos materiales | 12 | 26.387 | 4.765 |
| Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión | | (12.230.864) | 7.515.365 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Aumento en obligaciones financieras | 17 | 198.542.622 | 42.108.725 |
| Dividendos pagados en efectivo | 22 | (20.636.677) | (39.115.691) |
| Pagos / Abonos a préstamos | 17 | (136.174.567) | (50.337.720) |
| Pago de pasivos por arrendamientos | 16 | (12.055.130) | (12.121.038) |
| Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación | | 29.676.248 | (59.465.724) |
| Disminución del efectivo | | (8.775.497) | (59.868.356) |
| Efectivo al inicio del periodo | | 376.190.163 | 303.194.595 |
| Efectivo al final del periodo | | 367.414.666 | 243.326.239 |
| Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 299.116.655 | 224.152.824 |
| Operaciones de mercado monetario | 6 | 68.298.011 | 19.173.415 |
| | | 367.414.666 | 243.326.239 |

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe)